

# 易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 年年度报告摘要

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

送出日期：二〇一九年三月二十八日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2018 年 1 月 30 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	易方达瑞信混合	
基金主代码	001441	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 1 月 30 日	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	307,391,890.82 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞信混合 I	易方达瑞信混合 E
下属分级基金的交易代码	001441	001442
报告期末下属分级基金的份额总额	299,464,447.82 份	7,927,443.00 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。本基金在行业分析、公司基本面分析及估值水平分析的基础上，进行股票组合的构建。当行业、公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时，本基金将对股票组合适时进行动态调整。在债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。
业绩比较基准	一年期人民币定期存款利率（税后）+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	易方达基金管理有限公司	中信银行股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	张南	李修滨
	联系电话	020-85102688	4006800000
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	lixubin@citicbank.com
客户服务电话		400 881 8088	95558
传真		020-85104666	010-85230024

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.efunds.com.cn">http://www.efunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 43 楼

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日	
	易方达瑞信混合 I	易方达瑞信混合 E
本期已实现收益	-58,745,049.50	-2,138,045.55
本期利润	-60,194,396.70	-1,985,018.30
加权平均基金份额本期利润	-0.1791	-0.1649
本期基金份额净值增长率	-17.00%	-17.10%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	
	易方达瑞信混合 I	易方达瑞信混合 E
期末可供分配基金份额利润	-0.1720	-0.1738
期末基金资产净值	248,693,088.62	6,568,758.06
期末基金份额净值	0.830	0.829

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.本基金合同于 2018 年 1 月 30 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

##### 易方达瑞信混合 I

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.35%	0.66%	0.89%	0.01%	-3.24%	0.65%
过去六个月	-6.32%	0.78%	1.79%	0.01%	-8.11%	0.77%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-17.00%	0.99%	3.27%	0.01%	-20.27%	0.98%

##### 易方达瑞信混合 E

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.36%	0.66%	0.89%	0.01%	-3.25%	0.65%
过去六个月	-6.33%	0.78%	1.79%	0.01%	-8.12%	0.77%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-17.10%	0.99%	3.27%	0.01%	-20.37%	0.98%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

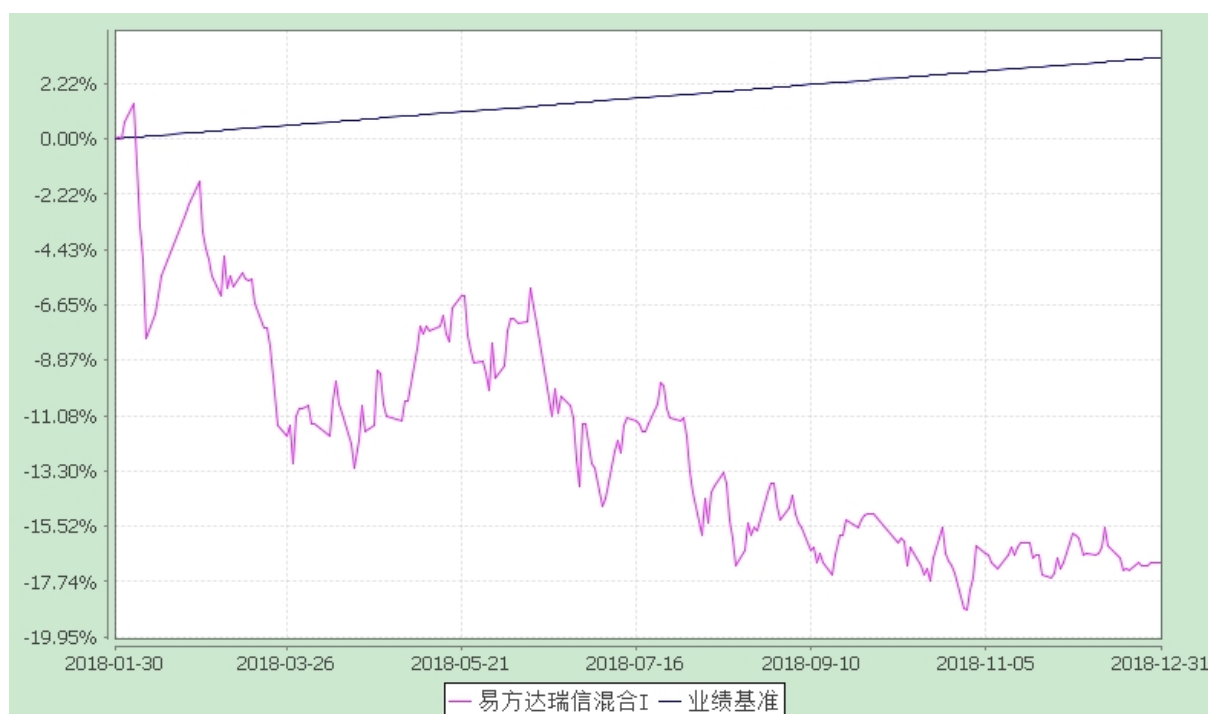
易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018 年 1 月 30 日至 2018 年 12 月 31 日)

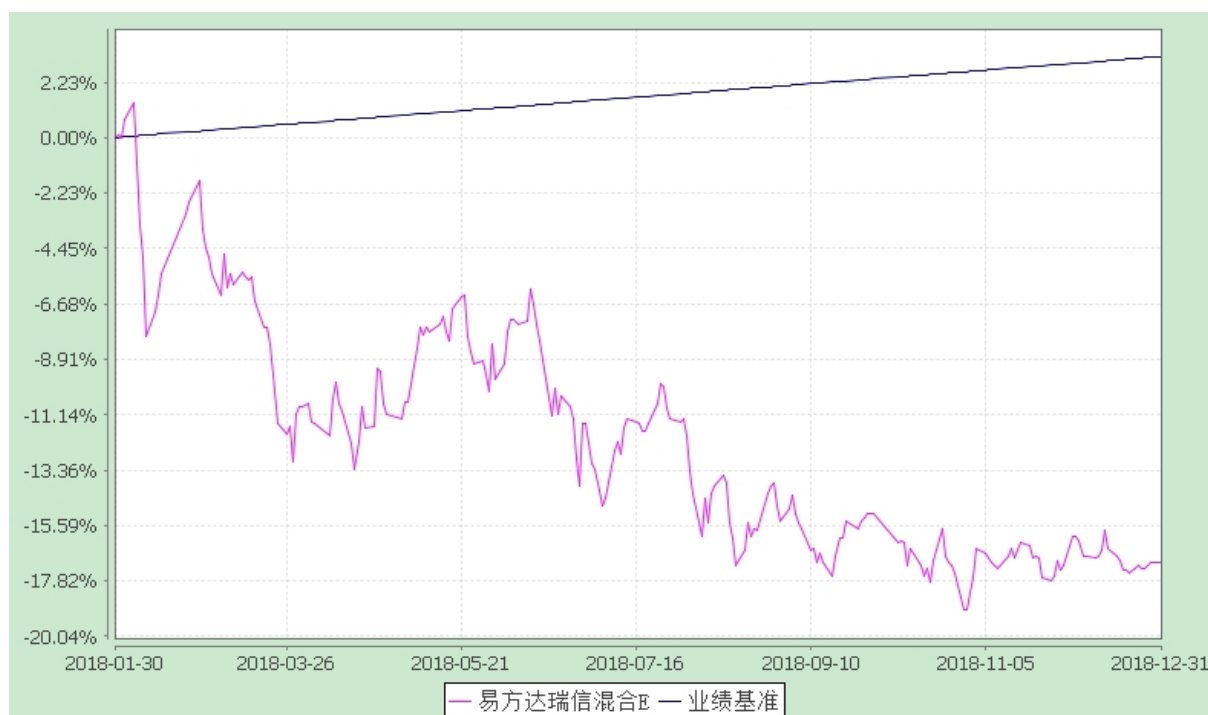
易方达瑞信混合 I

(2018 年 1 月 30 日至 2018 年 12 月 31 日)



### 易方达瑞信混合 E

(2018 年 1 月 30 日至 2018 年 12 月 31 日)



注：1.本基金合同于 2018 年 1 月 30 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。

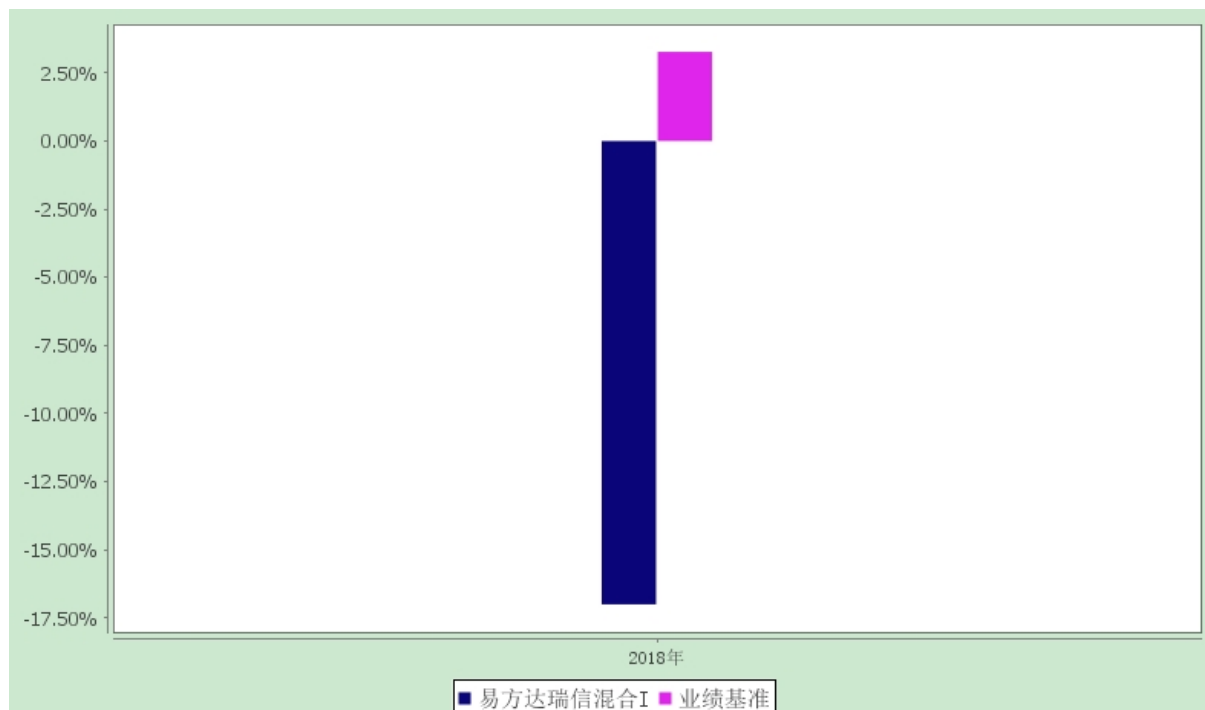
3.自基金合同生效至报告期末，I 类基金份额净值增长率为-17.00%，E 类基金份额净值增长率为-17.10%，同期业绩比较基准收益率为 3.27%。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

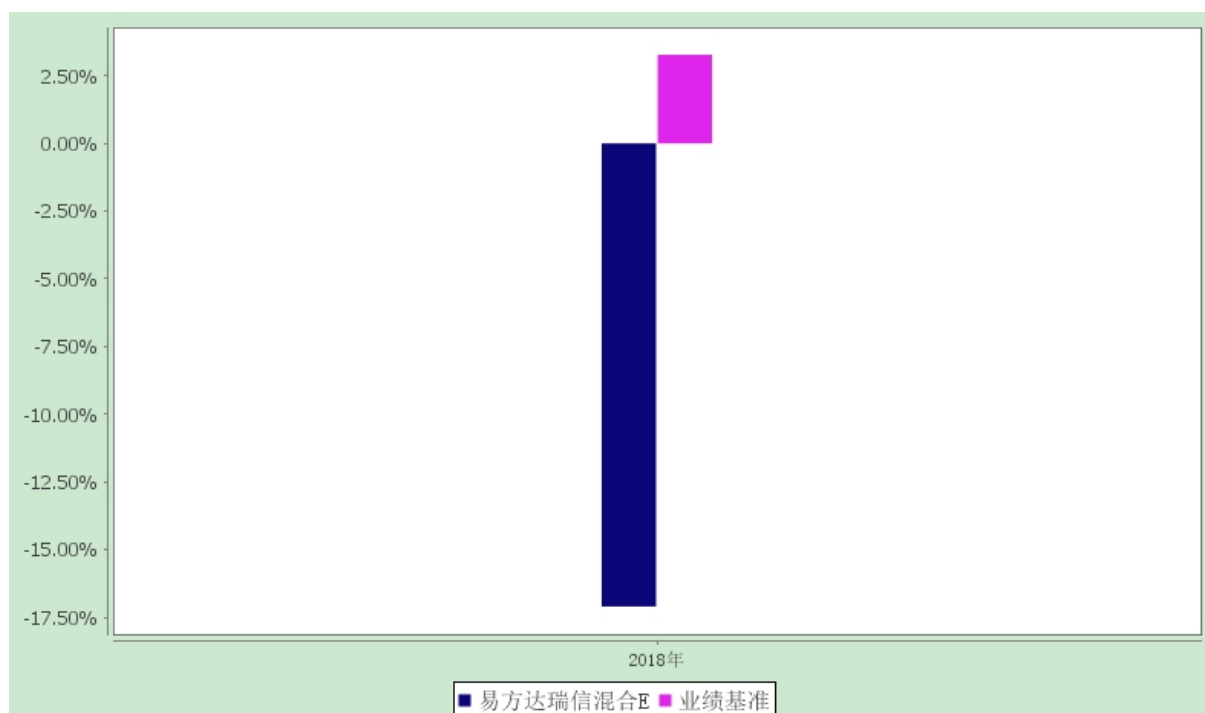
易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

#### 易方达瑞信混合 I



#### 易方达瑞信混合 E



注：本基金合同生效日为 2018 年 1 月 30 日，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日（2018 年 1 月 30 日）至本报告期末未发生利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准，易方达基金管理有限公司（简称“易方达”）成立于 2001 年 4 月 17 日，总部设在广州，在北京、上海、香港、深圳等地设有分公司或子公司，并全资拥有易方达资产管理有限公司与易方达国际控股有限公司两家子公司。易方达始终坚持在诚信规范的前提下，通过市场化、专业化的运作，为境内外投资者提供专业的资产管理解决方案，成为国内领先的综合性资产管理机构。易方达拥有公募、社保、年金、特定客户资产管理、QDII、QFII、RQFII、QDIE、QFLP、基本养老保险基金投资等业务资格，是国内基金行业为数不多的“全牌照”公司之一，在主动权益、固定收益、指数量化、海外投资、多资产投资等领域全面布局。截至 2018 年 12 月 31 日，易方达总资产管理规模超过 1.2 万亿元，服务近 8000 万客户，自成立以来仅公募基金累计分红达 1150 亿元。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的 基金经理 (助理) 期 限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
张清华	本基金的基金经理、易方达鑫转增利混合型证券投资基金的基金经理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金的基金经理、易方达裕鑫债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕祥回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2015 年 04 月 02 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达裕丰回报	2018-01-30	-	11 年	硕士研究生，曾任晨星资讯（深圳）有限公司数量分析师，中信证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司投资经理、固定收益基金投资部总经理。



	<p>债券型证券投资基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2016 年 03 月 15 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2016 年 03 月 29 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2015 年 04 月 17 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2016 年 03 月 15 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2015 年 12 月 09 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达瑞通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2016 年 12 月 07 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2016 年 08 月 06 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达瑞弘灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2017 年 01 月 11 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2016 年 12 月 15 日至 2018 年 02 月 01 日）、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回馈混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、混合资产投资部总经理</p>				
张磊	<p>本基金的基金经理、易方达裕鑫债券型证券投资基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达聚盈分级债券型发起式证券投资</p>	2018-01-30	-	12 年	<p>硕士研究生，曾任泰康人寿保险股份有限公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理，新华资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益基金投资部总经理助理、</p>

	基金的基金经理、易方达恒久添利 1 年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达高等级信用债券型证券投资基金的基金经理（自 2013 年 08 月 23 日至 2018 年 03 月 23 日）、固定收益组合管理部负责人				固定收益部投资经理。
田宇	本基金的基金经理助理、易方达恒久添利 1 年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰和债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理助理、易方达中债 3-5 年期国债指数证券投资基金的基金经理助理、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕丰回报债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理助理	2018-02-06	-	7 年	硕士研究生，曾任中信证券股份有限公司资金运营部研究员，中信建投证券股份有限公司固定收益部投资经理、易方达恒久添利 1 年定期开放债券型证券投资基金基金经理助理。
韩阅川	本基金的基金经理助理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理	2018-03-03	-	7 年	硕士研究生，曾任嘉实基金管理有限公司固定收益部投资经理。
胡文伯	本基金的基金经理助理、易方达稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、易方达鑫转增利混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达安盈回报混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达鑫转添利混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞智灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达丰惠混	2018-11-23	-	4 年	硕士研究生，曾任易方达基金管理有限公司固定收益研究部高级研究员。

<p>合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞财灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达瑞景灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕如灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金的基金经理助理</p>				
--	--	--	--	--

注：1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，张磊、张清华的“任职日期”为基金合同生效之日，韩阅川、胡文伯、田宇的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

2.证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.为加强基金流动性管理，本基金安排了相关助理协助基金经理进行现金头寸与流动性管理。

4.根据2019年2月2日《易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》，自2019年2月2日起，张磊不再担任本基金的基金经理，张清华仍任本基金的基金经理，韩阅川、胡文伯仍任本基金的基金经理助理。

5.自2019年1月1日起，田宇不再担任本基金的基金经理助理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《公平交易制度》，内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和内容、公平交易的实现措施和交易执行程序、反向交易控制、公平交易效果评估及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合，围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易（含银行间市场）等投资管理活动，贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。公平交易的原则包括：集中交易原则、机制公平原则、公平协调原则、及时评估反馈原则。

公平交易的实现措施和执行程序主要包括：通过建立规范的投资决策机制、共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会；投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，控制其所管理不同组合对同一证券的同日同向交易价差；建立集中交易制度，交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将自动启用公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行；根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序 and 分配机制，通过系统与人工控制相结合的方式，力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待；建立事中和事后的同向交易、异常交易监控分析机制，对于发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合之间各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间（纯被动指数组合和量化投资组合除外）确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易，投资人员须提供充分的投资决策依据，并经审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制，并借助相关技术系统，使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况，持续督促公平交易制度的落实执行，并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好。

公司利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日内、3日内、5日内），对我司旗下所有投资组合 2018 年度的同向交易价差情况进行了分析，包括旗下各大类资产组合之间（即公募、社保、年金、专户四大类业务之间）的同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差、以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为 0 的 T 检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 131 次，其中 127 次为旗下指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易，4 次为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年债券市场整体先抑后扬。年初经济数据表现良好，债券延续了 17 年以来的下跌行情。随后到了一季度末，市场对于未来经济的预期转向悲观，大宗商品价格出现明显下跌，权益市场的相关板块也出现一定回撤。随后中美贸易摩擦的出现，也进一步加剧了市场对于未来经济下行的担忧。虽然三季度债市一度受稳增长、宽信用政策出台，中美利差，原油价格走高及地方债集中发行等影响，有所回调。但四季度在上述影响因素消退后，债券收益率重新进入下行通道，并在年末创出新低。全年来看，市场主线基本由贸易战和信用收缩主导，市场的风险偏好大幅降低，债券收益率逐级走低。股票市场则出现估值和业绩的双杀，主要指数年内呈现单边下跌的走势。转债跟随股市下跌，同时叠加信用风险的蔓延、供给的大量释放，带来转债债底和估值的同时下跌，期权价值几乎没有实现，仅有一定的防御性，走势与股票市场相似。

本基金在年初建仓期债券操作较为保守，杠杆和久期水平均较低，权益仓位相对偏高。后续随着对经济回落的不断确认，逐步进行加仓，下半年一直保持偏积极的操作，系统性提升组合的债券仓位和久期水平，为组合提供了一定的正收益。股票和转债对组合业绩造成较大拖累，导致组合全年业绩为负。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 I 类基金份额净值为 0.830 元，本报告期份额净值增长率为-17.00%；E 类基金份额净值为 0.829 元，本报告期份额净值增长率为-17.10%；同期业绩比较基准收益率为 3.27%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年，我们认为经济下行压力依然较大，货币政策仍有宽松空间，债券市场的行情仍可以延续。尽管基建投资有可能出现回升，但是总体来看可能很难完全对冲出口和地产投资的下滑。同时随着工业品价格的下跌，通胀压力大幅缓解。同时美联储暂缓加息，汇率压力减小，也为货币政策的宽松提供了更多的空间。但值得注意的是，政府也意识到了经济的下行压力，所以逆周期调控的力度在加大，经济超预期下滑的尾部风险是降低的，无风险利率的进一步下行需要市场对经济和政策产生新的预期差，否则利率的下行空间可能比较有限。但在流动性相对平稳、短端资金中枢水平向下概率超过向上概率的情景假设下，信用债加杠杆的策略依然有效。

2019 年全年来看，中国经济可能即将步入短周期下滑的后半场，因此我们需要密切关注政策效果的积累和经济自发调整的进程。而最为重要的是，我们需要对本轮下行周期可能在 2019 年某个时点见底的可能性保持高度关注。经济周期后半场，流动性宽松支持下股票的下跌空间已经较为

有限。如果经济在 2019 年某个时间点触底，权益市场至少将会迎来估值修复的机会，而这也将会带来股债投资切换的时点。转债在震荡市中的期权价值更高，当前市场对 19 年股市的一致预期较强：经济下行的确定性大，变中有忧，关键在于逆周期调控的力度和落实情况，现状和预期的博弈，震荡行情为主，波动率提升带来期权价值提升。同时随着转债市场的持续扩容，个券机会也在增加，是非常值得关注的品种。

本基金债券部分将通过持有中高信用等级中短期信用债获取确定的票息收益为主，同时寻找市场预期差的机会小仓位参与利率债波段操作。权益部分，保持偏高的股票仓位和中性的转债仓位，密切关注股债切换的窗口及时进行调仓，力争以优异的业绩回报基金持有人。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，公司首席运营官担任估值委员会主席，主动权益板块、固定收益板块、指数量化板块、投资风险管理部、监察与合规管理总部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

易方达瑞信混合 I:本报告期内未实施利润分配。

易方达瑞信混合 E:本报告期内未实施利润分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金 2018 年度的投资运作，进行了

认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，易方达基金管理有限公司在易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，易方达基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的 2018 年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

## § 6 审计报告

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计了 2018 年 12 月 31 日的资产负债表、2018 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2018 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>	
银行存款	937,597.69
结算备付金	3,570,306.86
存出保证金	183,194.30

交易性金融资产	319,960,419.15
其中：股票投资	105,041,960.00
基金投资	-
债券投资	214,918,459.15
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	3,097,357.59
应收股利	-
应收申购款	44,961.73
递延所得税资产	-
其他资产	-
<b>资产总计</b>	<b>327,793,837.32</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	70,999,770.76
应付证券清算款	329,501.91
应付赎回款	574,299.89
应付管理人报酬	131,768.13
应付托管费	21,961.34
应付销售服务费	1,117.52
应付交易费用	123,059.29
应交税费	21,288.70



应付利息	85,217.23
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	244,005.87
<b>负债合计</b>	<b>72,531,990.64</b>
<b>所有者权益：</b>	
实收基金	307,391,890.82
未分配利润	-52,130,044.14
<b>所有者权益合计</b>	<b>255,261,846.68</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>327,793,837.32</b>

注：1.本基金合同生效日为 2018 年 1 月 30 日，2018 年度实际报告期间为 2018 年 1 月 30 日至 2018 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

2.报告截止日 2018 年 12 月 31 日，I 类基金份额净值 0.830 元，E 类基金份额净值 0.829 元；基金份额总额 307,391,890.82 份，下属分级基金的份额总额分别为：I 类基金份额总额 299,464,447.82 份，E 类基金份额总额 7,927,443.00 份。

## 7.2 利润表

会计主体：易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期
	2018 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	<b>-57,444,683.42</b>
1.利息收入	5,552,517.51
其中：存款利息收入	77,518.22
债券利息收入	4,816,041.21
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	658,958.08

其他利息收入	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-61,802,828.03
其中：股票投资收益	-59,612,676.72
基金投资收益	-
债券投资收益	-4,464,213.49
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	2,274,062.18
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,296,319.95
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	101,947.05
<b>减：二、费用</b>	<b>4,734,731.58</b>
1. 管理人报酬	1,691,573.89
2. 托管费	281,928.95
3. 销售服务费	19,416.40
4. 交易费用	1,576,379.84
5. 利息支出	774,504.70
其中：卖出回购金融资产支出	774,504.70
6. 税金及附加	14,370.76
7. 其他费用	376,557.04
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-62,179,415.00</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-62,179,415.00</b>

注：本基金合同生效日为 2018 年 1 月 30 日，2018 年度实际报告期间为 2018 年 1 月 30 日至 2018 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

## 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2018 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	378,394,573.31	-	378,394,573.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-62,179,415.00	-62,179,415.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-71,002,682.49	10,049,370.86	-60,953,311.63
其中：1.基金申购款	9,152,453.78	-1,080,296.07	8,072,157.71
2.基金赎回款	-80,155,136.27	11,129,666.93	-69,025,469.34
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	307,391,890.82	-52,130,044.14	255,261,846.68

注：本基金合同生效日为 2018 年 1 月 30 日，2018 年度实际报告期间为 2018 年 1 月 30 日至 2018 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘晓艳，主管会计工作负责人：陈荣，会计机构负责人：邱毅华

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1048号《关于准予易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》和证券基金机构监管部函[2017]1286号《关于易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金延期募集备案的回函》进行募集,由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,《易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2018年1月30日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为378,394,573.31份基金份额,其中认购资金利息折合61,697.78份基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金募集期间为2017年11月22日至2018年1月26日,募集金额总额为人民币378,394,573.31元,其中:有效净认购金额为人民币378,332,875.53元,有效认购资金在募集期内产生的银行利息共计人民币61,697.78元,经安永华明(2018)验字第60468000\_G06号验资报告予以审验。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的相关规定和指引。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，惟本会计年度期间为 2018 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项，以及可供出售金融资产。本基金根据持有意图和能力，将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；其他金融资产划分为贷款和应收款项。

##### (2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额，划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，其

中包括同时结转的公允价值变动收益。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，按其估值日不加调整的报价确定公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不将该限制作为特征考虑。基金管理人不考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融工具公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动

分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或债券发行价计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按融出资金应付或实际支付的总额及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)：

卖出交易所上市债券：于成交日确认债券投资收益/(损失)，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；

卖出银行间同业市场交易债券：于成交日确认债券投资收益/(损失)，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具投资收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失;

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方,经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用,本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

(2) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

(3) 本基金各基金份额类别在费用收取上不同,其对应的可分配收益可能有所不同。同一类别的每一基金份额享有同等分配权;

(4) 在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下,基金管理人可调整基金收益的分配原则和支付方式,不需召开基金份额持有人大会审议;

(5) 法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

### 7.4.6 税项

#### (1) 印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1‰,由出让方缴纳。



## (2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期

货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

### (3) 企业所得税

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### (4) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25%计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)	基金管理人股东
广东粤财信托有限公司(以下简称“粤财信托”)	基金管理人股东
盈峰投资控股集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

#### 7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月30日（基金合同生效日）至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,691,573.89
其中：支付销售机构的客户维护费	809,121.08

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.6% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起第 3 个工作日从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月30日（基金合同生效日）至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	281,928.95

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人复核后于次月首日起第 3 个工作日从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

##### 7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

	本期

关联方名称	2018年1月30日（基金合同生效日）至2018年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	易方达瑞信混合 I	易方达瑞信混合 E	合计
易方达基金管理有限 公司	-	4,593.25	4,593.25
中信银行	-	14,470.17	14,470.17
合计	-	19,063.42	19,063.42

注：本基金 I 类基金份额不收取销售服务费，E 类基金份额的销售服务费年费率为 0.20%，按前一日 E 类基金资产净值的 0.20% 年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为 E 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 E 类基金份额前一日基金资产净值

基金份额销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人复核后于次月首日起第 3 个工作日从基金财产中一次性支付，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	
	2018年1月30日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	易方达瑞信混合I	易方达瑞信混合E
基金合同生效日（2018年1月30日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	2,239,641.66
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	2,239,641.66

报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	28.25%
---------------------	---	--------

注：本基金合同生效日为 2018 年 1 月 30 日。基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

#### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

易方达瑞信混合 I

无。

易方达瑞信混合 E

无。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月30日（基金合同生效日）至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中信银行-活期存款	937,597.69	25,777.76

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中信银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

##### 7.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.9 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601138	工业富联	2018-05-28	2019-06-10	新股流通	13.77	10.97	55,073	758,355.21	604,150.81	-

受限										
<b>7.4.9.1.2 受限证券类别：债券</b>										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
110049	海尔转债	2018-12-19	2019-01-18	新发流通受限	100.00	100.00	1,750	174,999.23	174,999.23	-
110049	海尔转债	2018-12-20	2019-01-18	新发流通受限	100.00	100.00	980	97,999.14	97,999.14	-

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 19,489,770.76 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
180312	18 进出 12	2019-01-08	100.23	100,000	10,023,000.00
1880164	18 首旅债 02	2019-01-08	103.22	100,000	10,322,000.00
合计				200,000	20,345,000.00

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 51,510,000.00 元，于 2019 年 1 月 2 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 146,750,893.34 元，属于第二层次的余额为 173,209,525.81 元，无属于第三层次的余额。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	105,041,960.00	32.05
	其中：股票	105,041,960.00	32.05
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	214,918,459.15	65.57
	其中：债券	214,918,459.15	65.57
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,507,904.55	1.38
8	其他各项资产	3,325,513.62	1.01
9	合计	327,793,837.32	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	99,724,052.00	39.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	762,588.00	0.30
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	4,555,320.00	1.78
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-



P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	105,041,960.00	41.15

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002250	联化科技	1,487,671	14,028,737.53	5.50
2	600741	华域汽车	614,284	11,302,825.60	4.43
3	002064	华峰氨纶	1,997,616	8,370,011.04	3.28
4	002202	金风科技	832,200	8,313,678.00	3.26
5	300628	亿联网络	99,922	7,759,942.52	3.04
6	002304	洋河股份	54,497	5,161,955.84	2.02
7	002372	伟星新材	328,300	5,091,933.00	1.99
8	600690	青岛海尔	355,400	4,922,290.00	1.93
9	600585	海螺水泥	166,194	4,866,160.32	1.91
10	601318	中国平安	81,200	4,555,320.00	1.78

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 [www.efunds.com.cn](http://www.efunds.com.cn) 网站的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	34,075,109.87	13.35
2	600426	华鲁恒升	27,005,378.04	10.58
3	600048	保利地产	22,061,704.80	8.64
4	600019	宝钢股份	21,454,388.88	8.40
5	000651	格力电器	20,441,696.00	8.01
6	601233	桐昆股份	19,402,531.95	7.60
7	002064	华峰氨纶	19,132,238.24	7.50
8	600690	青岛海尔	18,980,573.00	7.44

9	600596	新安股份	18,968,688.66	7.43
10	000418	小天鹅 A	18,907,425.15	7.41
11	601088	中国神华	18,755,314.00	7.35
12	601225	陕西煤业	18,742,242.00	7.34
13	600188	兖州煤业	18,452,332.28	7.23
14	000333	美的集团	17,896,837.84	7.01
15	600887	伊利股份	17,176,758.94	6.73
16	601288	农业银行	14,635,322.00	5.73
17	300365	恒华科技	12,402,422.30	4.86
18	600585	海螺水泥	12,340,474.00	4.83
19	600519	贵州茅台	12,322,505.89	4.83
20	002250	联化科技	11,850,068.58	4.64
21	600115	东方航空	11,174,767.00	4.38
22	600029	南方航空	11,172,840.00	4.38
23	600741	华域汽车	10,911,235.54	4.27
24	002234	民和股份	10,431,460.00	4.09
25	601111	中国国航	10,195,137.22	3.99
26	300166	东方国信	9,267,953.16	3.63
27	002202	金风科技	9,258,087.00	3.63
28	002376	新北洋	9,082,653.80	3.56
29	601600	中国铝业	8,937,200.00	3.50
30	000860	顺鑫农业	8,808,946.59	3.45
31	600967	内蒙一机	8,748,439.36	3.43
32	600260	凯乐科技	8,285,441.56	3.25
33	002458	益生股份	7,882,778.00	3.09
34	000858	五粮液	7,868,413.00	3.08
35	601688	华泰证券	7,583,150.00	2.97
36	600009	上海机场	7,564,466.00	2.96
37	600183	生益科技	7,440,716.40	2.91
38	000877	天山股份	7,339,016.30	2.88
39	600038	中直股份	7,132,878.00	2.79
40	300628	亿联网络	6,907,740.72	2.71
41	002281	光迅科技	6,653,563.00	2.61
42	600332	白云山	6,586,772.00	2.58
43	002078	太阳纸业	6,571,352.00	2.57
44	601398	工商银行	6,499,134.00	2.55
45	002299	圣农发展	6,484,269.02	2.54
46	600997	开滦股份	6,278,673.92	2.46
47	600845	宝信软件	6,205,757.11	2.43
48	300101	振芯科技	5,802,319.56	2.27
49	002279	久其软件	5,749,409.40	2.25
50	002572	索菲亚	5,597,667.00	2.19
51	600566	济川药业	5,309,520.00	2.08
52	002304	洋河股份	5,117,303.54	2.00

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	26,342,806.00	10.32
2	600426	华鲁恒升	24,366,902.70	9.55
3	600596	新安股份	20,548,973.61	8.05
4	600019	宝钢股份	18,528,238.26	7.26
5	600048	保利地产	18,343,663.15	7.19
6	601233	桐昆股份	18,047,062.97	7.07
7	000418	小天鹅 A	16,260,293.27	6.37
8	601225	陕西煤业	15,483,548.45	6.07
9	601088	中国神华	15,149,831.81	5.94
10	600887	伊利股份	13,164,042.65	5.16
11	600188	兖州煤业	13,008,404.09	5.10
12	601288	农业银行	12,725,188.00	4.99
13	000333	美的集团	12,685,492.00	4.97
14	300365	恒华科技	12,515,088.00	4.90
15	600690	青岛海尔	11,910,214.04	4.67
16	000651	格力电器	11,595,062.20	4.54
17	600115	东方航空	10,130,144.00	3.97
18	002234	民和股份	9,796,187.18	3.84
19	600967	内蒙一机	9,678,779.02	3.79
20	601600	中国铝业	9,532,553.00	3.73
21	600029	南方航空	9,178,744.03	3.60
22	600009	上海机场	9,051,439.52	3.55
23	002064	华峰氨纶	8,853,118.00	3.47
24	300166	东方国信	8,453,609.48	3.31
25	601111	中国国航	8,222,792.35	3.22
26	600519	贵州茅台	7,844,123.90	3.07
27	000858	五粮液	7,029,346.77	2.75
28	002281	光迅科技	7,009,969.00	2.75
29	600183	生益科技	6,948,058.85	2.72
30	002458	益生股份	6,942,439.99	2.72
31	000877	天山股份	6,878,541.80	2.69
32	000860	顺鑫农业	6,762,014.04	2.65
33	600997	开滦股份	6,591,328.22	2.58
34	002299	圣农发展	6,522,053.30	2.56
35	600038	中直股份	6,465,200.80	2.53

36	601688	华泰证券	6,379,411.86	2.50
37	601398	工商银行	6,337,200.00	2.48
38	600260	凯乐科技	6,121,879.71	2.40
39	002376	新北洋	6,104,620.80	2.39
40	002078	太阳纸业	5,879,283.00	2.30
41	002279	久其软件	5,745,185.40	2.25
42	300101	振芯科技	5,694,529.52	2.23
43	600332	白云山	5,628,757.00	2.21
44	600845	宝信软件	5,544,627.57	2.17
45	600585	海螺水泥	5,495,253.50	2.15

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	685,536,247.36
卖出股票收入（成交）总额	519,186,239.34

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	24,434,400.00	9.57
	其中：政策性金融债	24,434,400.00	9.57
4	企业债券	90,952,675.00	35.63
5	企业短期融资券	10,068,000.00	3.94
6	中期票据	45,149,500.00	17.69
7	可转债（可交换债）	44,313,884.15	17.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	214,918,459.15	84.20

## 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	112682	18 苏宁 01	112,500	11,383,875.00	4.46
2	180205	18 国开 05	100,000	10,896,000.00	4.27
3	101800202	18 天恒置业 MTN001	100,000	10,529,000.00	4.12
4	1880164	18 首旅债 02	100,000	10,322,000.00	4.04
5	143727	18 津投 04	100,000	10,293,000.00	4.03

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

## 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	183,194.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	3,097,357.59
5	应收申购款	44,961.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,325,513.62

## 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	120001	16 以岭 EB	2,000,800.00	0.78
2	110040	生益转债	1,853,280.00	0.73
3	128026	众兴转债	1,740,877.58	0.68

## 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §9 基金份额持有人信息

## 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
易方达瑞信混合 I	2,523	118,693.80	0.00	0.00%	299,464,447.82	100.00%
易方达瑞信混合 E	124	63,930.99	2,239,641.66	28.25%	5,687,801.34	71.75%
合计	2,647	116,128.41	2,239,641.66	0.73%	305,152,249.16	99.27%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	易方达瑞信混合 I	30,000.00	0.0100%
	易方达瑞信混合 E	0.00	0.0000%
	合计	30,000.00	0.0098%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	易方达瑞信混合 I	0
	易方达瑞信混合 E	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	易方达瑞信混合 I	0
	易方达瑞信混合 E	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达瑞信混合 I	易方达瑞信混合 E
基金合同生效日（2018 年 1 月 30 日）基金份额总额	367,598,492.06	10,796,081.25
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	5,243,131.68	3,909,322.10
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	73,377,175.92	6,777,960.35
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	299,464,447.82	7,927,443.00

注：本基金合同生效日为 2018 年 01 月 30 日。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2018 年 6 月 8 日发布公告，自 2018 年 6 月 8 日起聘任陈荣女士担任公司首席运营官（副总经理级），聘任汪兰英女士担任公司首席大类资产配置官（副总经理级）。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为 60,000.00 元。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国都证券	2	1,175,569,902.93	100.00%	940,456.49	100.00%	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元,新增国都证券股份有限公司两个交易单元。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；



3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平, 包括但不限于: 有较好的研究能力和行业分析能力, 能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务; 能根据公司所管理基金的特定要求, 提供专门研究报告, 具有开发量化投资组合模型的能力; 能积极为公司投资业务的开展, 投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c) 基金交易单元的选择程序如下:

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
- 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

#### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国都证券	528,899,672.23	100.00%	6,113,453,000.00	100.00%	-	-

易方达基金管理有限公司

二〇一九年三月二十八日